

医疗设备“以旧换新”行动加快 业内预计首批规模600亿

证券时报记者 潘玉蓉

“以旧换新”在医疗设备领域加速落地,各省密集发布“可行性公示”“项目审批公示”“招标采购公告”,给市场注入一针“强心剂”。多家上市公司厉兵秣马,准备“考试”。医疗器械行业在新一轮“以旧换新”的政策推动下,有望迎来增速拐点。

多省公示更新项目

今年3月国务院印发“以旧换新”方案后,各地紧锣密鼓地推动落实。

在医疗卫生领域,由于我国近年医疗体系的快速建设,各级医疗机构存在性能老化的现象,甚至有些已经“超期服役”,患者对于医疗设备提升质量、提高效率有着强烈的需求。

“以旧换新”方案出炉后,医疗设备领域快速出多项配套措施。先是国家发展改革委发布《关于做好医疗设备更新领域2024年设备更新工作的预通知》,强调要“推进县域医共体设备更新”,提升县域医学影像设备配置水平。国家发展改革委、国家卫生健康委等部门还联合印发《推动医疗卫生领域设备更新实施方案》,支持乡镇卫生院合理配置CT、提升县域医学影像中心设备配置水平,促进远程医疗延伸到乡村,以及推进城市医疗设备更新升级和数字化转型等。

政策支持下,各省级发改委、财政厅、卫健委等部门加速行动。5月22日,首个省级统筹的医疗设备更新项目审批公示:安徽省公示13个项目可行性研究公示;7月2日,最大规模的医疗设备更新项目公示:广东省公示医疗设备更新审批项目总金额超50亿元;8月12日,首个县域医共体设备更新采购意向公示:安徽省发布紧密型县域医共体设备更新一期项目。据不完全统计,已有超30个省(自治区、直辖市)发布了大规模医疗设备更新升级的详细指标及具体实施方案,并有多个省份陆续公布相关的资金支持政策。据医装数胜的统计,截至9月底,医疗设备更新批复项目已超过1000个。

资金安排:四大主渠道

今年7月,国家发展改革委和财政部在加力支持大规模设备更新文件中表示,统筹安排3000亿元左右超长期特别国债。原则上,这3000亿元要分配到工业、农业、建筑、交通、教育、文旅、医疗领域。

医装数胜副总经理杨勇对记者介绍,在目前公开的1000余个批复项目中,明确披露了资金来源的项目占40%,根据这部分信息统计,资金来源包括中央预算内投资或超长期国债、地方财政资金、地方政府专项债、自筹



图虫创意/供图 翟超/制图

几大来源,并存在交叉情况,即某个项目资金由多个来源组成。

医装数胜对截至2024年9月设备更新项目资金来源的统计显示,近90%的项目资金的申请中包含超长期特别国债,73%的申请中包含地方财政资金,6%的申请包含地方政府专项债。整体上,批复项目的资金来源以“中央预算内投资或超长期国债+地方财政资金”的方式居多,国家及地方的财政支持力度较大,需要自筹部分资金的项目仅占22.98%。

规模上,截至9月底,1000个批复项目预算总金额突破412亿元。据医装数胜测算,第一批设备更新预计拉动600亿元医疗设备采购规模。流向上,县域医疗机构可能是重点之一。据统计,截至9月底,县域医共体设备更新进入采购意向阶段的金额约占22%,进入招标阶段的金额约占5.10%;城市医院采购意向约17.32%,招标进度约4.59%。

根据相关流程,国家资金支持的设备更新项目,需得到国家发展改革委审批后,医院才正式发布招标公告。随着大量项目获批,全国各地医院的医疗设备采购意向公告明显增加。杨勇预计,四季度将是采购意向集中发布,形成相关医疗器械公司订单的重要时间窗口。

流向四大重点领域

从各省份设备更新采购意向披露来看,超声、CT、消化道内镜、DR、MR是各省份采购的重点产品,麻醉机、监护仪等招标公告也在增加。业内人士总结,本轮医疗领域“以

旧换新”有四大重点方向,一是医学影像、放疗、手术机器人等医疗装备的更新改造,二是医疗监护、远程医疗等信息化设备的升级,三是推进智能化,四是加强基层医疗卫生基础设施建设。

日前,在深圳召开的第90届中国国际医疗器械(秋季)博览会(CMEF)上,近4000家医疗器械品牌参会,记者在会上走访了康泰医学、东星医疗、精微视达多家上市公司展位,相关工作人员均表示,非常看好和期待“以旧换新”对公司销售带来增长。

开立医疗日前被投资者问及“三季度以来,以旧换新政策对公司业务的拉动如何”时表示,目前以旧换新政策在国内各地已开始陆续落地实施,各地进度不一,从7月份开始,医院端的开标在增加,公司内部订单合同签署的节奏在加快,但整体以旧换新的量尚未大量释放,预计三季度末或四季度会明显呈现,也有部分会落在明年,整体可期但时点不能预测。开立医疗今年6月份推出了覆盖超声医学影像、内镜诊疗、微创外科和心血管介入及数字医疗领域的“以旧换新”方案。

迈瑞医疗近日在机构调研中表示,在国家政策的鼓励下,医疗设备的采购需求有望得到一定程度的释放,迈瑞也积极响应国家政策,推出“设备+IT+AI”解决方案,以信息化、自动化、智能化为抓手,为医院的数智化转型提供支撑。

重庆山外山表示,公司将密切关注相关以旧换新招标项目的开展情况,积极主动配合政策的执行,力争从中挖掘更多发展机遇。山外山表示,目前我国血液透析机约70%市场份额

仍被外资品牌所占据,以山外山、威高和宝莱特为代表的国产企业占有率仅为30%左右,国产设备成长空间巨大。

仁信新材表示,随着《推动大规模设备更新和消费品以旧换新行动方案》等一系列刺激内需、促进产业升级的政策措施相继出台,进一步推动了上游化工品等原材料的需求增长,带动公司产品价差的逐步修复。

四季度行业有望迎拐点

根据国家统计局数据,2023年规模以上医药工业增加值约1.3万亿元,按照不变价格计算同比下降5.2%;规模以上医药工业企业实现营业收入近3万亿元,同比下降4%;实现利润4127.2亿元,同比下降16.2%;三项指标增速多年来首次均为负数。IQVIA艾昆纬数据显示,今年上半年我国医疗器械市场规模同比下滑3.2%。

在此背景下,大规模设备更新政策的发布,无疑给国内医疗器械行业打入了一支“强心剂”。

西南证券分析师认为,根据国家发展改革委政策目标,到2027年医疗设备投资规模较2023年增长25%以上,侧面反映出6%复合增速由政策托底。下半年采购项目大规模落地后,政策对2025年表现业绩影响将更大。

杨勇表示,四季度是监测行业复苏的重要时间窗口。他还提示,随着今年国家设备更新政策的实施,以及国家对外资企业一视同仁参与大规模设备更新的态度转变,国内外医疗器械厂家在面对竞争加剧的同时,也将迎来前所未有的市场需求和发展机遇。

海天味业前三季度净利增长11% 管理层调整呈现年轻化

证券时报记者 李映泉

10月28日晚间,海天味业(603288)发布2024年三季度报,公司前三季度实现营业收入203.99亿元,同比增长9.38%;实现归属于上市公司股东的净利润48.15亿元,同比增长11.23%。基本每股收益为0.87元。

今年第三季度,海天味业实现营收62.43亿元,同比增长9.83%,实现实现归属于上市公司股东的净利润13.62亿元,同比增长10.50%。

今年以来,海天味业净利润保持了两位数的增长,而在过去三年(2021年至2023年),海天味业的净利润增速分别为4.18%、-7.09%和-9.21%,一度从“酱油茅”的神坛跌落。公司总市值也从2021年巅峰期的近7000亿元,跌至如今的2500亿元左右。

海天味业财务负责人李军在半年度业绩说明会上表示,今年上半年,公司餐饮端和C端均实现稳步增长,酱油、调味酱销量与收入增长基本保持同步增长。公司一直重视市场动销及库存水平,与经销商协同,积极推进渠道端建设和产品推广,市场库存保持相对合理水平。

就在本次半年报披露前,海天味业刚刚迎来管理层变动。9月19日,海天味业公告,公司2024年第一次临时股东大会选举产生第六届董事会董事,第六届董事会第一次会议选举程雪为董事长,公司创始人、前董事长庞康则退出董事会。

海天味业公告资料显示,程雪1970年出生,1992年加入海天味

业,1997年至2010年,历任公司企业策划总监、副总裁、董事等职位。2012年,海天味业闯关A股IPO时,程雪担任公司副董事长兼常务副总裁。

2014年公司上市至本次换届,程雪已长期担任海天味业副董事长兼常务副总裁。目前程雪持有公司1.76亿股股份,占比约3.17%,为第四大股东,同时还通过控股股东海天集团间接持股海天味业,直接及间接持有海天味业约10%的股份,持股比例仅次于庞康。

早在2015年,程雪就以100亿元的财富登上胡润女富豪榜。根据胡润研究院2023年11月发布的《2023红颜会·胡润女企业家榜》,程雪以275亿元的财富位列18位。程雪常被市场称为“打工女皇”及“酱油女王”。

伴随着新掌门人程雪上任,海天味业还聘任了三位副总裁桂军强、夏振东、柳志青,这三位副总裁的年龄分别为40岁、41岁、38岁,管理团队年轻化成为新一届海天味业管理层的明显特征。

事实上,近年来海天味业也在积极求变。在多元化转型方面,公司切入火锅底料复合调味料、进军食用油行业,还尝试布局粮食、预制菜等领域。2023年,在海天味业营收结构中,代表多元化产品的其他业务,对营收的贡献为14.25%。

东吴证券研报点评认为,海天味业领导层顺利换届,中长期规划清晰。本次换届有望平稳过渡,公司经营有望维稳。公司未来规划将立足自身发展,持续提升市占率,保持双位数增长,发展目标稳健。

湖北宜化拟17亿投建两项目 巩固在细分行业的领先地位

证券时报记者 臧晓松

湖北宜化(000422)10月28日晚间公告,拟由控股子公司宜化氟化工投资建设湿法磷酸配套2×3万吨/年无水氟化氢项目,总投资约10.02亿元;拟由全资子公司精细化工公司投资建设年产4万吨季戊四醇升级改造项目,总投资约6.98亿元。

先来看无水氟化氢项目。氟化氢是现代氟化工的基础,是制取元素氟、各种氟制冷剂、含氟新材料等的最基本原料。企业将磷化工中低附加值的氟硅酸转化为高附加值的氟化氢,可获得更高经济效益。公告显示,湖北宜化正在宜昌市姚家港化工园田家河片区建设20万吨/年精制磷酸、65万吨/年磷铵搬迁及配套设施升级改造项目(以下简称“磷化工项目”)及邦普宜化一体化电池材料配套化工原料项目,前述项目副产品氟硅酸可作为项目原料来源。

公司同日披露三季报,前三季度实现营业收入135.2亿元,同比微降1.34%;实现净利润7.58亿元,同比增长94.92%。

策,落实沿江1公里化工企业“关改搬转”任务,于2025年底前完成公司宜都分公司的季戊四醇装置搬迁工作,推进公司精细化工产业转型升级,湖北宜化拟由全资子公司湖北宜化精细化工有限公司(以下简称“精细化工公司”)投资建设年产4万吨季戊四醇升级改造项目,预计建设期约1年。

湖北宜化现有季戊四醇产能6万吨/年,经过多年发展,已形成稳定的营销网络,产品出口亚洲、欧洲、澳洲等地。该项目以甲醇、乙醛、液碱为主要原料,采用更加先进的新工艺,产品结构更为优化,涵盖95%、98%、99%等级季戊四醇、双季戊四醇,实现微粉级季戊四醇的多样化产品线,并利用副产高含量甲酸钠和液体季戊四醇,拓展和丰富产品组合,项目投产后预计将增强产品竞争优势,提升高端市场占有率,巩固公司在该细分行业的领先地位。

上述项目预计建设周期约两年,拟分两期建设。其中,一期建设一套年产3万吨无水氟化氢及配套装置,二期根据市场需求择机实施。湖北宜化强调,该项目原材料成本较低,项目投产后预计产品盈利能力较强,具备良好的市场发展空间。

再来看季戊四醇升级改造项目。为响应国家“长江大保护”政



三只松鼠第三季度跑出加速度 净利大增222%

证券时报记者 叶玲玲

10月28日晚间,三只松鼠(300783)三季报新鲜出炉,得益于“高端性价比”战略,公司前三季度业绩实现高速增长,录得营收71.69亿元,同比增长56.46%;净利润3.41亿元,同比增长101.15%;扣非后净利润为2.67亿元,同比增幅达211.55%。

分季度来看,三只松鼠在第三季度跑出了“盈利加速度”,单季营收为20.95亿元,同比增长24.03%;净利润5153.24万元,同比增速达221.89%。自2023年三季度以来,三只松鼠已连续五个季度保持营收、净利润双双增长。

在现有业务走出良性增长趋势的同时,三只松鼠开启了产业链整合及升级发展之路。三季报发布当晚,公司推出系列投资计划:拟在2026年底前,以不超过6.6亿元加码零售端、供应链及子品牌投资。

在零售端,三只松鼠全资子公司安徽一件创业投资有限公司拟分别以不超过2亿元、0.6亿元、1亿元收购湖南爱零食科技有限公司(以下简称

“爱零食”)、未来已来(天津)科技发展有限公司(以下简称“爱折扣”)、安徽致养食品有限公司(以下简称“致养食品”)控制权或相关业务资产,合计投资额为不超过3.6亿元。

资料显示,三只松鼠本次拟并购的三家企业同属食品饮料行业,与公司主业高度协同。其中爱零食成立于2020年,是国内知名量贩零食连锁品牌;爱折扣亦成立于2020年,定位折扣零售连锁品牌;致养食品主营核桃基地建设、核桃蛋白饮料生产及销售。三只松鼠表示,近年来以量贩零食、社区折扣超市等为代表的线下零售业态快速崛起,催生了新品类的繁荣,通过收购前述企业并达成深度合作,可共同拓展线下市场并进入乳饮饮料新赛道。

供应链改革一直是三只松鼠“高端性价比”战略的核心。在本轮投资计划中,公司拟以不超过2亿元,进一步完善华东零食产业园(芜湖)、北区供应链集约基地(天津)、西南供应链集约基地(简阳)等的建设。其中华东零食产业园位于安徽芜湖,规划建设

七大工厂,共计17条产线,覆盖肉禽、烘焙、饼膨等品类;北区供应链集约基地位于天津,整体规划建设坚果深加工工厂、分装工厂、组装工厂及物流中心,包括6条深加工产线、25条分装产线及4条一体化组装产线,拥有1.2万个仓储位和20条发货线;西南供应链集约基地位于四川简阳,拟建设分装工厂、组装工厂及物流中心,包括12条分装产线和5条一体化组装产线,拥有1.6万个仓储位和30条发货产线,未来将结合业务发展情况适时引入深加工产线。

三只松鼠表示,供应链模式创新有助于形成产业集群效应,在快速匹配市场需求的同时,实现降本增效。今年前三季度,公司综合毛利率为25.44%,较2023年度提升2.11个百分点;净利率达4.76%,较2023年提升1.67个百分点。

在子品牌孵化方面,三只松鼠在过去几年中已打造了新品牌“小鹿蓝蓝”,定位儿童高端健康零食,上半年小鹿蓝蓝营收为3.85亿元,同比增长超六成,且已连续三个季度实现较好

盈利,占总体营收比重为7.59%。

基于小鹿蓝蓝的孵化经验,三只松鼠将加大子品牌投资力度,打造新的业务增长点。公司将通过增资、借款等方式,向相关子公司合计投资不超过1亿元,加快孵化超果、蜻蜓教练、东方颜究生、巧果等新品子品牌,分别聚焦方便速食、健康轻食、滋补食养、巧克力等品类。

交通银行深圳分行积极开展2024年数字人民币基础知识宣传活动

为深入学习贯彻党的二十大精神,助力做好数字人民币试点应用,交通银行深圳分行积极响应中国人民银行深圳市分行的号召,自今年9月份开始全面启动了“数字人民币基础知识宣传月”活动,面向境内外人士,深入普及数字人民币的相关知识,广泛开展了一系列宣传活动。

活动期间,交通银行深圳分行通过全市营业网点、企业行、社区行以及商圈行等,线上、线下多渠道相结合,

开展数字人民币普及教育宣传。针对境外来华人士,重点宣传了数字人民币的支付便利性、安全性以及其在跨境支付中的应用场景;针对老年人群体,则着重普及了数字人民币反诈知识,揭露了涉及数字人民币的新型电信诈骗手法,帮助他们提高反诈防骗意识;针对青少年群体,深入浅出地讲解了数字人民币概念、优势和使用方法等,培养了他们对数字金融的兴趣和认知。

此外,交通银行深圳分行还充分利用官方微信公众号等新媒体渠道,发布了大量关于数字人民币的理财反诈知识,揭露了数字人民币的安全风险点,进一步扩大了宣传的覆盖面和社会影响力。

后续,交通银行深圳分行将持续深化数字人民币基础普及及宣传教育活动,不断提升社会公众对数字人民币的认知度,为数字人民币的应用和普及贡献更多力量。(CIS)